

# **PLANATECH Α.Ε.**

**ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ  
ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΑΠΟ 1<sup>ης</sup> ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31<sup>ης</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2009  
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ  
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ (Δ.Π.Χ.Π.)**

**ΜΑΡΤΙΟΣ 2010**

**Π Ε Ρ Ι Ε Χ Ο Μ Ε Ν Α**

**Σ Ε Λ Ι Δ Α**

<b>ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΠΟ 1Η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2009 ΕΩΣ 31ΗΣ ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2009.....</b>	<b>3</b>
<b>ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ.....</b>	<b>4</b>
<b>ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ .....</b>	<b>10</b>
<b>ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ.....</b>	<b>12</b>
<b>ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ.....</b>	<b>13</b>
<b>ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ.....</b>	<b>14</b>
<b>ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ .....</b>	<b>15</b>
<b>ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.....</b>	<b>16</b>
<b>1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ.....</b>	<b>16</b>
<b>2. ΟΙ ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ ΠΟΥ ΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΕΙ Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ .....</b>	<b>16</b>
<b>2.1 ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.....</b>	<b>16</b>
<b>2.2 ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ, ΕΡΜΗΝΕΙΕΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΠΡΟΤΥΠΩΝ .....</b>	<b>17</b>
<b>2.3 ΕΝΟΠΙΟΗΣΗ .....</b>	<b>26</b>
<b>2.4 ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ.....</b>	<b>27</b>
<b>2.5 ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ .....</b>	<b>27</b>
<b>2.6 ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ .....</b>	<b>28</b>
<b>2.7 ΕΝΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ .....</b>	<b>28</b>
<b>2.8 ΑΪΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ.....</b>	<b>29</b>
<b>2.9 ΠΕΛΑΤΕΣ.....</b>	<b>29</b>
<b>2.10 ΔΑΝΕΙΑΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ .....</b>	<b>29</b>
<b>2.11 ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ.....</b>	<b>29</b>
<b>2.12 ΠΑΡΟΧΕΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΗΣΗ ΤΟΥ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ .....</b>	<b>30</b>
<b>2.13 ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ.....</b>	<b>30</b>
<b>2.14 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΚΑΤΑ ΤΟΜΕΑ.....</b>	<b>30</b>
<b>3. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ.....</b>	<b>31</b>
<b>3.1 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ .....</b>	<b>31</b>
<b>3.2 ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ.....</b>	<b>31</b>
<b>3.3 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ .....</b>	<b>31</b>
<b>3.4 ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ.....</b>	<b>31</b>
<b>3.5 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ.....</b>	<b>31</b>
<b>4. ΑΝΑΛΥΣΗ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ .....</b>	<b>32</b>
<b>4.1 ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ .....</b>	<b>32</b>
<b>4.2 ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ .....</b>	<b>32</b>
<b>4.3 ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ .....</b>	<b>33</b>
<b>4.4 ΠΕΛΑΤΕΣ &amp; ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ .....</b>	<b>33</b>
<b>4.5 ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ.....</b>	<b>33</b>
<b>4.6 ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ .....</b>	<b>34</b>
<b>4.7 ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ.....</b>	<b>34</b>
<b>4.8 ΔΑΝΕΙΑ (ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ &amp; ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΑ) &amp; ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ.....</b>	<b>34</b>
<b>4.9 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΕ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ.....</b>	<b>36</b>
<b>4.11 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ &amp; ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ .....</b>	<b>37</b>
<b>4.12 ΤΡΕΧΩΝ &amp; ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ .....</b>	<b>37</b>
<b>4.13 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ &amp; ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ .....</b>	<b>39</b>
<b>5. ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΩΝ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ .....</b>	<b>39</b>
<b>5.1 ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ.....</b>	<b>39</b>
<b>5.2 ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ.....</b>	<b>39</b>
<b>5.3 ΑΛΛΑ ΕΣΟΔΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ.....</b>	<b>40</b>
<b>5.4 ΕΞΟΔΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ.....</b>	<b>40</b>
<b>5.5 ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ.....</b>	<b>40</b>

5.6 ΑΛΛΑ ΕΞΟΔΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ .....	40
5.7 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ .....	40
5.8 ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΕΡΔΩΝ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ .....	40
6.ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ .....	41
6.1 ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ, ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ & ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ .....	41
6.2 ΑΜΟΙΒΕΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ .....	41
6.3 ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ – ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΜΕΛΗ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ.....	41
7. ΠΡΩΤΗ ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΚΑΙ ΜΕΤΑΒΑΣΗ ΣΤΑ Δ.Λ.Π. ....	41
8.ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ .....	43
9. ΕΓΚΡΙΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ .....	43

**ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΠΟ 1η  
ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2009 ΕΩΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2009.**

(Βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Παρουσίασης)

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας εγκρίθηκαν κατά την συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου την 12 Μαρτίου 2010 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, μαζί με την Έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή και την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητού Συμβουλίου, στην ηλεκτρονική διεύθυνση [www.enet.gr](http://www.enet.gr). Επισημαίνεται ότι τα δημοσιευθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη ορισμένα γενικά οικονομικά στοιχεία, αλλά δεν παρέχουν ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της Εταιρείας σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.

Αθήνα, 12 Μαρτίου 2010

Ο Δηλών

Παναγιώτης Αν. Λέζος  
Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος

**ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ**  
**ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2009**  
(ΠΕΡΙΟΔΟΣ 1.1.2009-31.12.2009)

**ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ  
PLANATECH A.E.**

Κύριοι Μέτοχοι,

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου αφορά στην εταιρική χρήση 2009 (1.1.2009-31.12.2009). Η Έκθεση συντάχθηκε βάσει των διατάξεων του άρθρου 43α.

Η παρούσα έκθεση περιέχει όλες τις αναγκαίες κατά νόμο πληροφορίες, προκειμένου να υπάρξει μια ουσιαστική ενημέρωση για την δραστηριότητα κατά την εν λόγω χρονική περίοδο την οποία υποβάλλουμε στη Τακτική Γενική Συνέλευσή σας μαζί με τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση και παρακαλούμε να τις εγκρίνετε.

**1. Η φύση των δραστηριοτήτων της εταιρείας**

Η εταιρεία «PLANATECH ΕΡΓΑΣΤΗΡΙΟ ΝΑΥΠΗΓΙΚΟΥ ΣΧΕΔΙΑΣΜΟΥ Α.Ε.» ιδρύθηκε το 1998 με διάρκεια 50 έτη και έδρα την Αθήνα, Μίνως 10 – 16 (Ν. Κόσμος). Η ηλεκτρονική διεύθυνση της εταιρείας [www.enet.gr](http://www.enet.gr). Η εταιρεία δραστηριοποιείται στον κλάδο της ναυπήγησης, επισκευής και εμπορίας σκαφών (κυρίως φουσκωτών) αναψυχής και αθλητισμού.

**2. Κίνδυνοι και αβεβαιότητες**

**Χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι**

Η Εταιρεία δεν πραγματοποιεί συναλλαγές κερδοσκοπικού χαρακτήρα ή συναλλαγές που δεν σχετίζονται με την εμπορική ή δανειοληπτική δραστηριότητα. Τα χρηματοοικονομικά προϊόντα που χρησιμοποιεί η Εταιρεία αποτελούνται από καταθέσεις σε τράπεζες, συναλλαγές σε ξένο νόμισμα σε τρέχουσες τιμές, λογαριασμούς εισπρακτέους και πληρωτέους, Τραπεζικά Ομολογιακά Δάνεια και δάνεια για Κεφάλαιο Κίνησης καθώς και υποχρεώσεις από συμβόλαιο χρηματοδοτικής μίσθωσης.

**Συναλλαγματικός κίνδυνος**

Δεν υπάρχει έκθεση σε συναλλαγματικό κίνδυνο εφόσον οι συναλλαγές που διενεργούνται σε τρέχουσες τιμές ξένων νομισμάτων είναι επουσιώδης.

**Κίνδυνος επιτοκίου**

Τα Ομολογιακά δάνεια που έχει συνάψει η εταιρεία είναι με επιτόκιο euribor πλέον προκαθορισμένου spread. Επομένως ο κίνδυνος επιτοκίου για το σύνολο του μακροπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού υφίσταται σε ενδεχόμενες αυξήσεις του Euribor. Τα λοιπά δε δανεικά κεφάλαια της Εταιρείας είναι κεφάλαια κίνησης δηλαδή βραχυπρόθεσμα δάνεια με επιτόκιο Euribor + κυμαινόμενο spread. Ως εκ τούτου ο κίνδυνος επιτοκίου υφίσταται σε ενδεχόμενες αυξήσεις του Euribor καθώς και του εκάστοτε περιθωρίου των τραπεζών.

**Πιστωτικός κίνδυνος**

Κύριος πελάτης της εταιρείας είναι η εταιρεία «Σ. ΛΑΔΟΠΟΥΛΟΣ – Ν. ΒΑΛΕΡΙΑΝΟΣ Ο.Ε.». Η διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί τον κίνδυνο αυτό σε συνεχή βάση και αναλόγως αξιολογεί την ανάγκη λήψης πρόσθετων εγγυήσεων. Στο τέλος του έτους 2009 εκτιμάται ότι δεν υπάρχει ουσιαστικός πιστωτικός κίνδυνος που να μην καλύπτεται από πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων.

### **Κίνδυνος ρευστότητας**

Η Διοίκηση παρακολουθεί και αναπροσαρμόζει το ταμειακό πρόγραμμα με βάση τις αναμενόμενες ταμειακές εισροές και εκροές με συνδυασμό διαθεσίμων και τραπεζικών πιστώσεων. Η Εταιρεία στις 14/9/2009 εξέδωσε με την Alpha Bank A.E. ομολογιακό δάνειο ύψους 1.500.000,00 ευρώ με εγγύηση της μητρικής εταιρείας «Χ. Κ. ΤΕΓΟΠΟΥΛΟΣ Α.Ε.». Οι υπάρχουσες εγκεκριμένες τραπεζικές πιστώσεις είναι επαρκείς για να καλύψουν ενδεχόμενη στενότητα διαθεσίμων.

### **3. Εξέλιξη των εργασιών, αποτελέσματα και αποδοτικότητα**

Υποβάλλοντας για έγκριση τις οικονομικές καταστάσεις, θεωρούμε σκόπιμο να σημειώσουμε τα εξής :

#### **Κύκλος εργασιών**

<b>ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ</b>	<b>31/12/2009</b>	<b>31/12/2008</b>
Πωλήσεις εμπορευμάτων	207.098,00	624.864,57
Πωλήσεις προϊόντων ετοιμών	640.738,79	1.456.228,03
Πωλήσεις λοιπών αποθεμάτων	37.080,01	71.632,80
Εσοδα από παροχή υπηρεσιών	151.071,90	79.265,41
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>1.035.988,70</b>	<b>2.231.990,81</b>

Ο κύκλος εργασιών κατά την χρήση του 2009 παρουσίασε μεγάλη μείωση σε σχέση με το 2008 κατά 1.196.002,11 € ποσοστό 53,59 %. Η μεγαλύτερη πτώση αφορά τις πωλήσεις ετοιμών και εμπορευμάτων ενώ ταυτόχρονα παρατηρείται αύξηση στην παροχή υπηρεσιών (τομέας επισκευών).

#### **Κόστος Πωληθέντων**

<b>ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ</b>	<b>31/12/2009</b>	<b>31/12/2008</b>
Κόστος αποθεμάτων	637.459,30	1.453.483,95
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	645.085,03	374.112,04
Αποσβέσεις παγίων στοιχείων	34.924,53	23.999,87
Λοιπά έξοδα ενσωματωμένα στο κόστος πωληθέντων	108.301,42	93.583,33
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>1.425.770,28</b>	<b>1.945.179,19</b>

Το συνολικό κόστος πωληθέντων είναι μειωμένο κατά 519.408,91 ευρώ (ποσοστό 26,70%). Οι μικτές ζημίες το 2009 ανέρχονται σε 389.781,58 ευρώ έναντι 286.811,62 ευρώ μικτών κερδών το 2008 δηλαδή έχουμε μείωση κερδών κατά 676.593,20 € .

#### **Άλλα Έσοδα Εκμετάλλευσης**

<b>ΆΛΛΑ ΕΣΟΔΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ</b>	<b>31/12/2009</b>	<b>31/12/2008</b>
Επιχορηγήσεις & διαφ. έσοδα	3.137,37	12.017,03
Λοιπά Εκτακτα Έσοδα	11.502,10	12.976,67
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>14.639,47</b>	<b>24.993,70</b>

**Έξοδα Διάθεσης**

<b>ΕΞΟΔΑ ΠΩΛΗΣΕΩΝ</b>	<b>31/12/2009</b>	<b>31/12/2008</b>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	141.382,09	117.066,00
Αποσβέσεις παγίων στοιχείων	26.164,80	13.486,66
Λοιπά έξοδα ενσωματωμένα στα έξοδα διάθεσης	99.436,74	141.228,51
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>266.983,64</b>	<b>271.781,17</b>

Τα έξοδα διάθεσης έχουν μειωθεί το 2009 σε σχέση με το 2008 κατά 4.797,53 ευρώ, ήτοι ποσοστό 1,77 %.

**Έξοδα Διοίκησης**

<b>ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ</b>	<b>31/12/2009</b>	<b>31/12/2008</b>
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	222.813,69	291.601,25
Αποσβέσεις παγίων στοιχείων	29.276,63	9.101,69
Λοιπά έξοδα ενσωματωμένα στα έξοδα διοίκησης	95.733,20	83.355,09
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>347.823,52</b>	<b>384.058,03</b>

Τα έξοδα διοίκησης έχουν μειωθεί το 2009 σε σχέση με το 2008 κατά 36.234,51 χιλιάδες ευρώ, ήτοι ποσοστό 9,43 %.

**Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης**

<b>ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ</b>	<b>31/12/2009</b>	<b>31/12/2008</b>
Φορολογικά Πρόστιμα & Προσαυξήσεις	0,00	268,98
Εκτακτα & Ανόργανα Έξοδα	7.420,38	386,90
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	586,50	217,54
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>8.006,88</b>	<b>873,42</b>

**Χρηματοοικονομικά Αποτελέσματα**

<b>ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ</b>	<b>31/12/2009</b>	<b>31/12/2008</b>
Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα	87.558,48	166.408,91
Πιστωτικοί τόκοι & συναφή έσοδα	634,78	549,46
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>86.923,70</b>	<b>165.859,45</b>

Οι χρεωστικοί τόκοι παρουσιάζουν μείωση για το έτος 2009 σε σχέση με το 2008 κατά 78.850,43 €, ποσοστό 47,38%.

Τα ίδια κεφάλαια κατά την 31/12/2009 ανέρχονται σε -541.342,62 ευρώ, έναντι -286.797,61 ευρώ της προηγούμενης χρήσεως. Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες της εταιρείας για τις χρήσεις 2009 και 2008 έχουν ως εξής:

**Αριθμοδείκτες οικονομικής διάρθρωσης**

	<u>31/12/2009</u>		<u>31/12/2008</u>	
Κυκλοφορούν ενεργητικό	1.801.657,96	47,77%	2.108.460,27	49,89%
<u>Σύνολο ενεργητικού</u>	<u>3.771.836,13</u>		<u>4.225.816,59</u>	

Ο παραπάνω δείκτης δείχνει την αναλογία κεφαλαίων που έχει διατεθεί σε κυκλοφορούν ενεργητικό.

<u>Σύνολο υποχρεώσεων</u>	<u>2.659.009,97</u>	70,50%	<u>3.541.768,84</u>	83,81%
Σύνολο παθητικού	3.771.836,13		4.225.816,59	

Ο παραπάνω δείκτης δείχνει την δανειακή εξάρτηση της εταιρείας

Κυκλοφορούν ενεργητικό	1.801.657,96	67,76%	2.108.460,27	59,53%
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	2.659.009,97		3.541.768,84	

Ο δείκτης αυτός δείχνει την δυνατότητα της Εταιρείας να καλύψει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της με στοιχεία του κυκλοφορούντος ενεργητικού.

#### Αριθμοδείκτες αποδόσεως και αποδοτικότητας

	<u>31/12/2009</u>		<u>31/12/2008</u>	
Καθαρά αποτελέσματα	-		-	26,83
χρήσεως προ φόρων	1.084.879,85	-103,26%	-605.659,05	%
<u>Σύνολο εσόδων</u>	<u>1.050.628,17</u>		<u>2.257.533,97</u>	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την συνολική απόδοση της εταιρείας σε σύγκριση με τα συνολικά της έσοδα

Μικτά αποτελέσματα	-389.781,58	-37,62%	286.811,62	12,85
Πωλήσεις αποθεμάτων & υπηρεσιών	1.035.988,70		2.231.990,81	%

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει το ποσοστιαίο μέγεθος του μικτού κέρδους επί των πωλήσεων της εταιρείας.

#### 4. Προβλεπόμενη πορεία - προοπτικές για το 2010

Η πρωτοφανής οικονομική κρίση στη χώρα μας δεν επιτρέπει θετικές προβλέψεις όσον αφορά την γενική πορεία της οικονομίας το 2010. Η Διοίκηση θα καταβάλει κάθε δυνατή προσπάθεια έτσι ώστε να βελτιώσει τα οικονομικά μεγέθη της εταιρείας μειώνοντας το κόστος παραγωγής και λειτουργίας και αυξάνοντας τα έσοδα.

#### 5. Περιβαλλοντικά και εργασιακά θέματα

Έχουν ληφθεί όλα τα απαραίτητα μέτρα ώστε τα απόβλητα από την δραστηριότητα της εταιρείας να μην επηρεάζουν ή να προκαλούν αλλοίωση του φυσικού περιβάλλοντος.



Οι όροι απασχόλησης του προσωπικού, όπως αμοιβές, ασφαλιστικές εισφορές, άδειες, αποζημιώσεις κλπ είναι με βάση την κείμενη νομοθεσία.

#### **6. Δραστηριότητες στον τομέα ανάπτυξης και ερευνών**

Η εταιρεία την κλειόμενη χρήση δεν διέθεσε πόρους για ανάπτυξη νέων προϊόντων ή εγκατάσταση νέων τεχνολογιών παραγωγής

#### **7. Ακίνητα –Υποκαταστήματα**

Η εταιρεία δεν έχει ακίνητα στην κυριότητά της . Πέραν του κεντρικού , για την άσκηση της δραστηριότητας της έχει ένα υποκατάστημα στο Κορωπί, στη θέση Νισίζα, 19<sup>ο</sup> χλμ Λ. Μαρκοπούλου καθώς και έναν αποθηκευτικό χώρο στην περιοχή της Παιανίας.

#### **8. Κατεχόμενα από την εταιρεία γρεόγραφα και συνάλλαγμα (χρηματοπιστωτικά μέσα)**

Η εταιρεία δεν έχει συμμετοχές σ άλλες εταιρείες.

#### **9. Σημαντικά γεγονότα που συνέβησαν από τη λήξη της χρήσεως μέχρι την ημερομηνία έγκρισης της Έκθεσης του Δ.Σ.**

Από την ημερομηνία κλεισίματος του Ισολογισμού μέχρι την ημερομηνία υποβολής της παρούσας έκθεσης, δεν συνέβησαν άλλα σημαντικά γεγονότα, που να επηρεάζουν τα κονδύλια του Ισολογισμού, την τρέχουσα χρηματοοικονομική θέση και την συνέχιση της δραστηριότητας της εταιρείας.

#### **10. Συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη (άρθρ. 3 απόφαση 1/434/3.7.2007)**

Οι σημαντικότερες συναλλαγές της Εταιρείας με συνδεδεμένα με αυτή πρόσωπα κατά την έννοια του Δ.Λ.Π. 24 καθώς και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρείας την 31/12/2009 που έχουν προκύψει από συναλλαγές της με τα συνδεδεμένα με αυτή μέρη (κατά την έννοια του άρθρου 42<sup>ε</sup> του Κ. Ν. 2190/1920), έχουν ως εξής:

	1/1- 31/12/2009		1/1- 31/12/2008	
	<u>ΕΝΟΙΚΙΑ - ΠΑΡΟΧΗ</u> <u>ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ</u>	<u>ΠΩΛΗΣΕΙΣ</u>	<u>ΕΝΟΙΚΙΑ - ΠΑΡΟΧΗ</u> <u>ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ</u>	<u>ΠΩΛΗΣΕΙΣ</u>
Χ.Κ. ΤΕΓΟΠΟΥΛΟΣ Α.Ε.	103.209,20	81.515,48	104.189,42	0,00
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>103.209,20</b>	<b>81.515,48</b>	<b>104.189,42</b>	<b>0,00</b>

  

	ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31/12/2009		ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31/12/2008	
	<u>ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ</u>	<u>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u>	<u>ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ</u>	<u>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</u>
Χ.Κ. ΤΕΓΟΠΟΥΛΟΣ Α.Ε.	58,69	887.971,65	58,69	774.507,33
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>58,69</b>	<b>887.971,65</b>	<b>58,69</b>	<b>774.507,33</b>

Σε σχέση με τις παραπάνω συναλλαγές σημειώνονται τα εξής:

Στις 15/07/2009 η Εταιρεία με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της, προχώρησε σε αύξηση του Μετοχικού της Κεφαλαίου. Στην αύξηση αυτή συμμετείχε κατά ποσό 936.000,00 € η εταιρεία «Χ.Κ. ΤΕΓΟΠΟΥΛΟΣ Α.Ε.» με αντίστοιχο συμφωνητικό τμήματος απαίτησης της. Συνέπεια αυτού ήταν ότι το ποσοστό συμμετοχής της «Χ.Κ. ΤΕΓΟΠΟΥΛΟΣ Α.Ε.» στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε 74,518%.

Η εταιρεία έχει υπογράψει ιδιωτικό συμφωνητικό με την μητρική «Χ. Κ. ΤΕΓΟΠΟΥΛΟΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.» για μίσθωση ακινήτων τόσο στο Κορωπί όσο και στο Νέο Κόσμο. Επίσης έχει υπογράψει ιδιωτικό συμφωνητικό με την μητρική, η οποία της παρέχει λογιστικές και μηχανογραφικές υπηρεσίες. Κατά το έτος 2009, η μητρική αγόρασε από την Εταιρεία φουσκωτά σκάφη προκειμένου να τα διαθέσει δωρεάν στο αναγνωστικό κοινό της.

### **11. Απαιτήσεις – Υποχρεώσεις από Στελέχη & μέλη της Διοίκησης**

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου για την ιδιότητα τους αυτή δεν έλαβαν καμία αμοιβή για την χρήση 2009.

Οι απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης αλλά και οι υποχρεώσεις προς αυτά με 31/12/2009 είναι οι εξής:

	<b><u>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</u></b>
• Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη & μέλη της Διοίκησης	85.429,32
• Υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη & μέλη της Διοίκησης	239.748,39

### **12. Μερισματική Πολιτική**

Λόγω ζημιωγόνων αποτελεσμάτων δεν συντρέχει περίπτωση διανομής μερισμάτων.

Μετά από αυτά κ.κ. Μέτοχοι παρακαλούμε να εγκρίνετε τις οικονομικές καταστάσεις χρήσεως 2009 και να απαλλάξετε σύμφωνα με το Νόμο το Συμβούλιό μας και τους κ.κ. ελεγκτές από κάθε ευθύνη αποζημίωσης για τις πράξεις που έγιναν στην υπόλογη χρήση.

Αθήνα , 12/03/2010

Το Διοικητικό Συμβούλιο

Η ανωτέρω έκθεση του Δ.Σ. που αποτελείται από έξι (6) σελίδες είναι εκείνη που αναφέρεται στο πιστοποιητικό ελέγχου με ημερομηνία 12/03/2010.

**Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ**

Αθανάσιος Φραγκισκάκης  
ΑΜ 15081 ΣΟΛ ΑΕΟΕ

## **ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ**

### **Προς τους κ.κ. Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας «PLANATECH – ΕΡΓΑΣΤΗΡΙΟ ΝΑΥΠΗΓΙΚΟΥ ΣΧΕΔΙΑΣΜΟΥ Α.Ε.»**

#### **Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων**

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της «PLANATECH – ΕΡΓΑΣΤΗΡΙΟ ΝΑΥΠΗΓΙΚΟΥ ΣΧΕΔΙΑΣΜΟΥ Α.Ε.» που αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2009, τις καταστάσεις συνολικών εσόδων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και την περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και τις λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

#### **Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις**

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

#### **Ευθύνη του Ελεγκτή**

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχο μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια. Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις και όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των οικονομικών καταστάσεων. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

#### **Γνώμη**

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας, κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

#### **Θέμα Έμφασης**

Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη στη γνώμη μας, εφιστούμε την προσοχή σας στο εξής: Επειδή τα Ίδια Κεφάλαια της εταιρείας, έχουν καταστεί αρνητικά, συντρέχουν οι

προϋποθέσεις εφαρμογής των διατάξεων των άρθρων 47 και 48 του Κ.Ν. 2190/1920 και συνεπώς επιβάλλεται η εταιρεία να λάβει τα προσηκόντα μέτρα, ώστε να αρθούν οι προϋποθέσεις εφαρμογής των άρθρων αυτών.

**Αναφορά επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών θεμάτων**

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

ΑΘΗΝΑ, 12 ΜΑΡΤΙΟΥ 2010

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ



ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΦΡΑΓΚΙΣΚΑΚΗΣ  
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 15081  
ΣΥΝΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΙ ΟΡΚΩΤΟΙ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.  
ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ  
Φ. Νέγρη 3 – 11257 Αθήνα  
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 125

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ**

ΣΗΜΕΙΩΣΗ	Εταιρείας		
	31/12/09	31/12/08	
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
<b>Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>			
Ενσώματα πάγια	4.1	1.119.303,05	1.069.783,51
Επενδύσεις σε ακίνητα		0,00	0,00
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	4.1	223.271,31	251.053,84
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	4.12	626.795,12	796.460,28
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις		0,00	0,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	4.2	808,69	58,69
		<b>1.970.178,17</b>	<b>2.117.356,32</b>
<b>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>			
Αποθέματα	4.3	884.906,28	846.974,32
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	4.4	758.997,72	1.224.798,80
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία		0,00	0,00
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	4.5	157.753,96	36.687,15
		<b>1.801.657,96</b>	<b>2.108.460,27</b>
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>		<b>3.771.836,13</b>	<b>4.225.816,59</b>
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο	4.6	1.350.000,00	2.100.000,00
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο		0,00	0,00
Αποθεματικά	4.7	1.260,70	1.260,70
Ζημίες εις νέον		(1.892.603,32)	(2.388.058,31)
<b>Σύνολο Καθαρής θέσης</b>		<b>(541.342,62)</b>	<b>(286.797,61)</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Δάνεια	4.8	1.951.236,96	1.286.797,05
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		26.485,23	36.071,97
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		0,00	0,00
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζόμενους μετά την έξοδο από την υπηρεσία	4.9	72.483,60	62.750,00
Επιχορηγήσεις πάγιου ενεργητικού	4.10	73.962,99	83.207,63
		<b>2.124.168,78</b>	<b>1.468.826,65</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	4.11	1.891.969,70	1.885.900,17
Φόρος εισοδήματος και λοιποί φόροι πληρωτέοι		0,00	0,00
Δάνεια	4.8	297.040,27	1.157.887,38
		<b>2.189.009,97</b>	<b>3.043.787,55</b>
<b>Σύνολο Καθαρής θέσης και Υποχρεώσεων</b>		<b>3.771.836,13</b>	<b>4.225.816,59</b>

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ**

	ΣΗΜΕΙΩΣΗ	<u>1/01/2009- 31/12/2009</u>	<u>01/01/2008- 31/12/2008</u>
<b>Πωλήσεις</b>	<b>5.1</b>	<b>1.035.988,70</b>	<b>2.231.990,81</b>
Κόστος πωληθέντων	5.2	(1.425.770,28)	(1.945.179,19)
<b>Μικτό κέρδος</b>		<b>(389.781,58)</b>	<b>286.811,62</b>
Άλλα έσοδα	5.3	14.639,47	24.993,70
Έξοδα πωλήσεων	5.4	(266.983,64)	(271.781,17)
Έξοδα διοίκησης	5.5	(347.823,52)	(384.058,03)
Έξοδα Ερευνών Ανάπτυξης		0,00	(94.892,30)
Άλλα έξοδα	5.6	(8.006,88)	(873,42)
<b>Κέρδη εκμετάλλευσης</b>		<b>(997.956,15)</b>	<b>(439.799,60)</b>
Χρηματοοικονομικό κόστος (καθαρό)	5.7	(86.923,70)	(165.859,45)
<b>Καθαρά κέρδη προ φόρων</b>		<b>(1.084.879,85)</b>	<b>(605.659,05)</b>
Φόρος εισοδήματος		(169.665,16)	151.414,76
<b>Καθαρά κέρδη περιόδου (Α)</b>		<b>(1.254.545,01)</b>	<b>(454.244,29)</b>
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα (Β)</b>			
Διαφορές αποτίμησης διαθεσίμων για πώληση		0,00	0,00
		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα (Α+Β)</b>		<b>(1.254.545,01)</b>	<b>(454.244,29)</b>
<b>Ζημιές κατά μετοχή που αναλογούν στους μετόχους για την περίοδο</b>			
- Βασικά (σε Ευρώ)	5.8	(0,4646)	(0,6489)
<b>Κέρδη / ζημιές προ φόρων, χρηματοδοτικών επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων</b>		<b>(907.590,19)</b>	<b>(355.360,16)</b>

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ**

	Εταιρείας	
	<u>1/1/2009-</u> <u>31/12/2009</u>	<u>1/1/2008-</u> <u>31/12/2008</u>
<b>Λειτουργικές Δραστηριότητες</b>		
<b>(Ζημίες)/Κέρδη προ φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)</b>	<b>(1.084.879,85)</b>	<b>(605.659,05)</b>
<b>Πλέον/ μείον προσαρμογές για:</b>		
Αποσβέσεις	89.090,98	84.439,44
Αποτελέσματα (έσοδα,έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	(634,78)	(549,46)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	87.558,48	166.408,91
Αποσβέσεις κρατικών επιχορηγήσεων επενδύσεων	(9.244,64)	0,00
	<b>(918.109,81)</b>	<b>(355.360,16)</b>
<b>Πλεον/μειον προσαρμογές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης η που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:</b>		
Εισπραχθείσες/(Πληρωθείσες) μακροπρόθεσμες εγγυήσεις	(750,00)	0,00
(Αύξηση)/ Μείωση αποθεμάτων	(37.931,96)	237.878,19
(Αύξηση)/Μείωση απαιτήσεων	465.801,08	118.145,48
Αύξηση/(Μείωση) υποχρεώσεων	(25.911,76)	371.630,48
Αύξηση/(Μείωση) πρόβλεψης παροχών προσωπικού	9.733,60	16.250,00
<b>Μείον:</b>		
Τόκοι πληρωθέντες	(85.521,53)	(166.408,91)
Φόροι εισοδήματος (προηγ. χρήσεων, διαφορές φορολ/κου ελέγχου. )	0,00	(27.723,78)
<b>Λειτουργικές ροές από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>	<b>(592.690,38)</b>	<b>194.411,30</b>
<b>Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>	<b>(592.690,38)</b>	<b>194.411,30</b>
<b>Επενδυτικές Δραστηριότητες</b>		
Αγορές ενσωμάτων & άλλων περιουσιακών στοιχείων	(110.827,99)	(433.697,75)
Τόκοι εισπραχθέντες	634,78	549,46
<b>Επενδυτικές ροές από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>	<b>(110.193,21)</b>	<b>(433.148,29)</b>
<b>Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>	<b>(110.193,21)</b>	<b>(433.148,29)</b>
<b>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>		
Πληρωμές για εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	(862.884,06)	368.886,85
Εισπράξεις από κρατικές επιχορηγήσεις	0,00	83.207,63
Εισπράξεις δανείων	1.632.421,20	(225.609,14)
Εισπράξεις από αύξηση κεφαλαίου	64.000,00	0,00
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοοικονομικές μισθώσεις	(9.586,74)	(8.564,50)
<b>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες από συνεχιζόμενες δραστηριότητες</b>	<b>823.950,40</b>	<b>217.920,84</b>
<b>Σύνολο εισροών/(εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>	<b>823.950,40</b>	<b>217.920,84</b>
<b>Καθαρή αύξηση (μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)</b>	<b>121.066,81</b>	<b>(20.816,15)</b>
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	36.687,15	57.503,30
<b>Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης της περιόδου</b>	<b>157.753,96</b>	<b>36.687,15</b>